



MATTEO GIOVAGNONI
FINANCIAL ADVISOR

presenta

Mercati turbolenti:

ISTRUZIONI PER **L'USO**

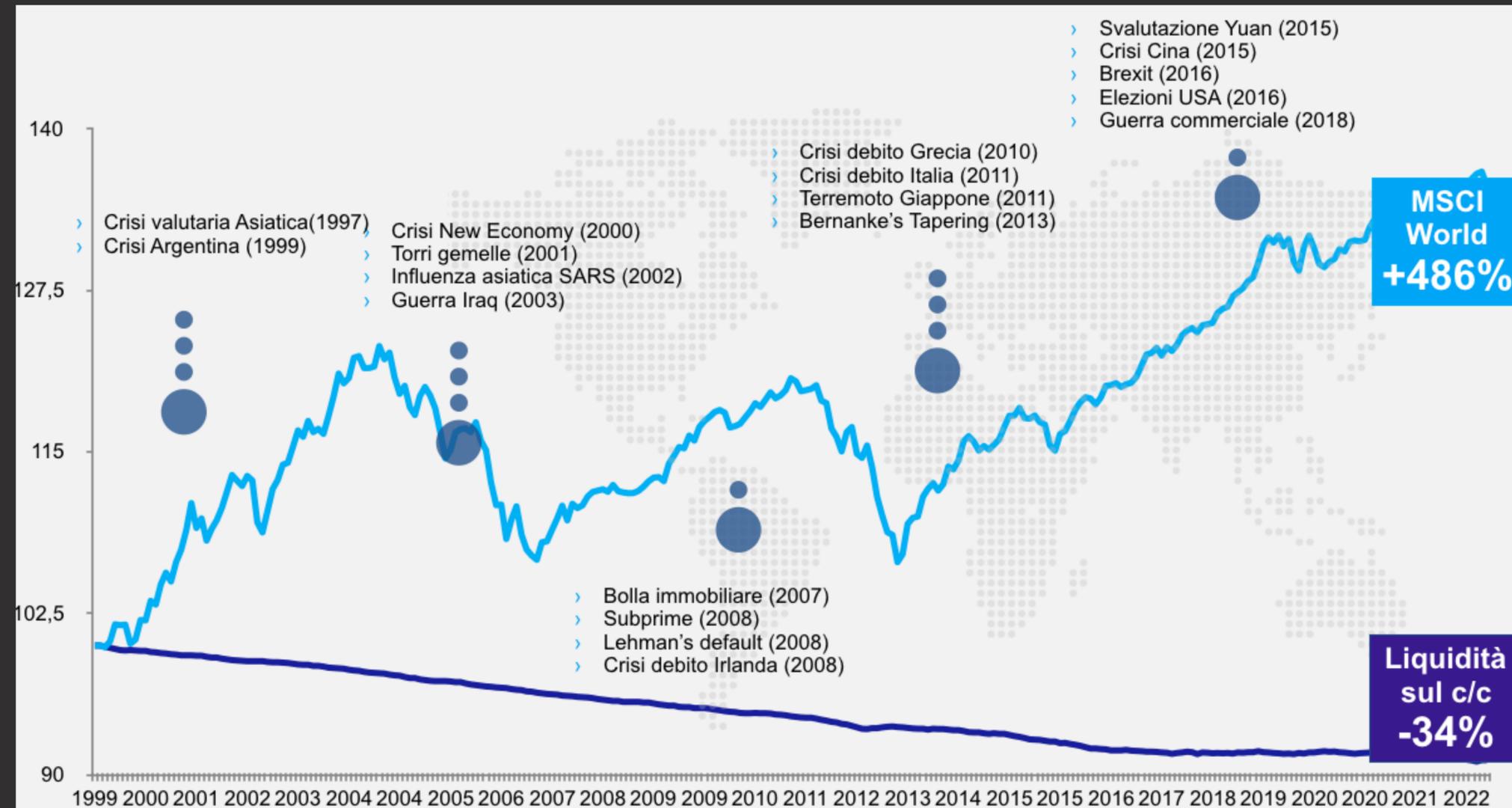
INCERTEZZA MERCATI o NOTIZIE ALLARMANTI?

CRISI IN CINA:
bruciati 200 miliardi di dollari



L'ORIZZONTE TEMPORALE

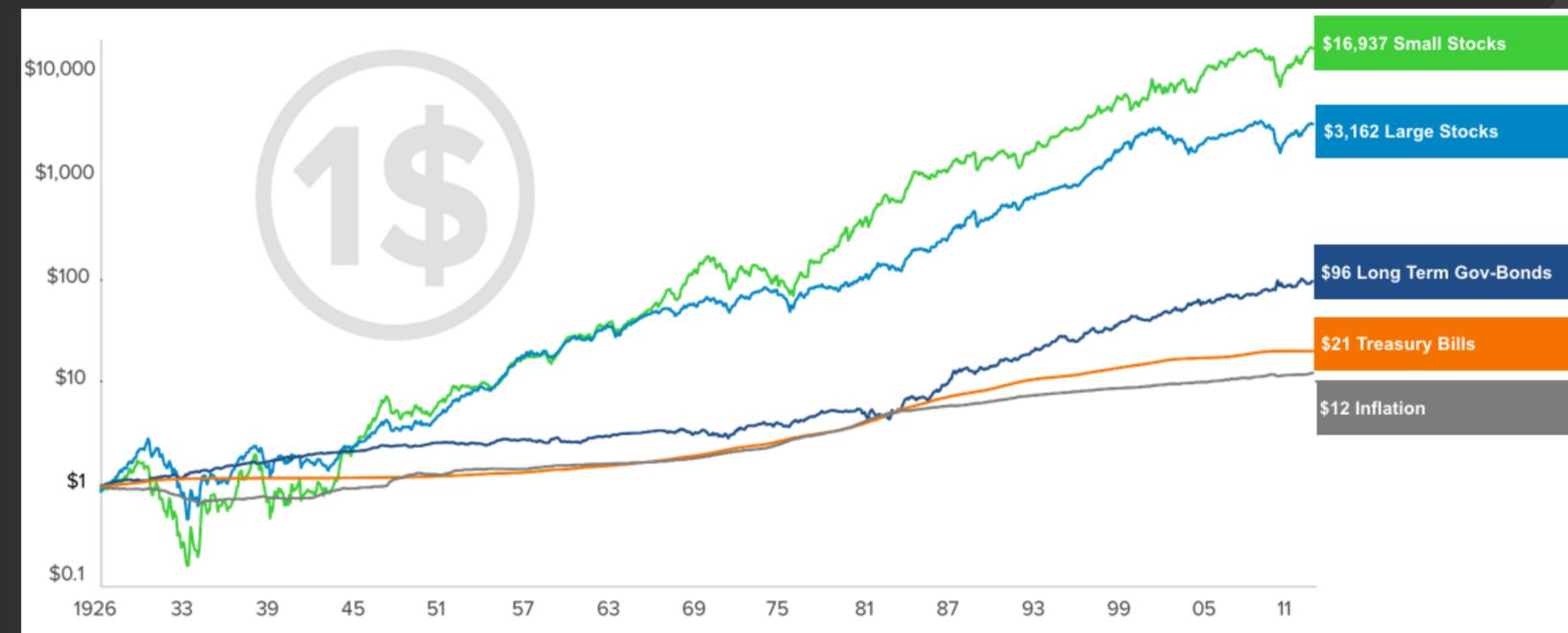
Morgan Stanley CI World e liquidità in conto corrente, dal 1996 a oggi.
Liquidità remunerata al tasso ON sui conti correnti (fonte Banca d'Italia), al netto dell'inflazione italiana (HICP - Harmonised Index of Consumer Prices).



AZIONI, OBBLIGAZIONI, TITOLI DI STATO E INFLAZIONE A CONFRONTO DAL 1926 AL 2011

Include Crisi del '29, Seconda Guerra Mondiale, Guerra Corea, Guerra Vietnam e la Crisi Energetica anni '70, fino alle crisi del debito Europeo.

Il grafico esprime la crescita ad oggi di 1 dollaro investito nel 1926



TENDENZE DI SVILUPPO



LA STORIA DELLE FLESSIONI DEL MERCATO

Tipo di flessione	Frequenza media	Durata media (in giorni)	Ultimo evento
$\geq -5\%$	Due volte all'anno circa	67	luglio 2015
$\geq -10\%$	Una volta ogni 2 anni circa	170	giugno 2012
$\geq -15\%$	Una volta ogni 3 anni e mezzo circa	255	ottobre 2011
$\geq -20\%$	Una volta ogni 6 anni circa	465	ottobre 2011

IL CICLO EMOZIONALE

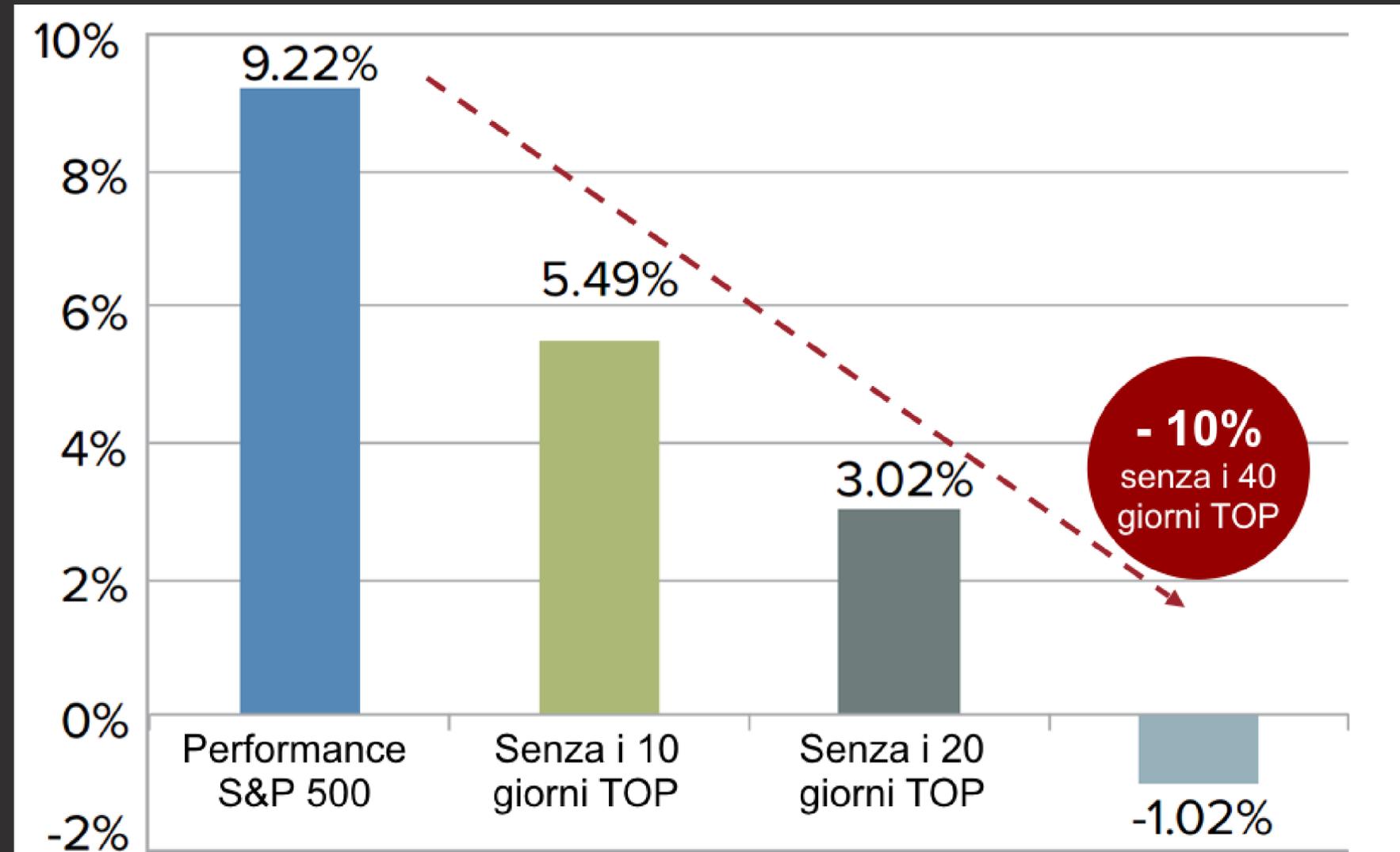


LE 5 MAGGIORI FLESSIONI DI MERCATO E 5 ANNI DOPO

Periodi di flessione	Flessione %	Rendimenti a 12 mesi dell'indice Msci All Country World (1) (%)					Rendim totale annuo medio per 5 anni (%)	Valore di \$10.000 al termine dei 5 anni
		1° anno dopo il minimo	2°	3°	4°	5°		
19/05/08 - 09/03/09	- 55,5	78,9	17,1	- 1,2	12,5	17,3	22,2	27.271
16/03/00 - 09/10/02	- 48,7	39,4	14,3	15,9	19,2	26,4	22,7	27.839
02/05/11 - 04/10/11	- 22,9	27,0	17,5	9,9	- 3,4	3,5	10,4	16.398
16/07/90 - 16/09/90	- 18,9	9,8	3,5 %	22,5	10,5	7,0	10,5	16.464
31/10/07 - 17/03/08	- 17,9	-42,3	62,1	9,4	5,4	11,0	3,7	11.973
MEDIA		22,6	22,9	11,3	8,8	13,0	14,8	19.993

E SE SI PERDONO I 40 MIGLIORI GIORNI DI BORSA?

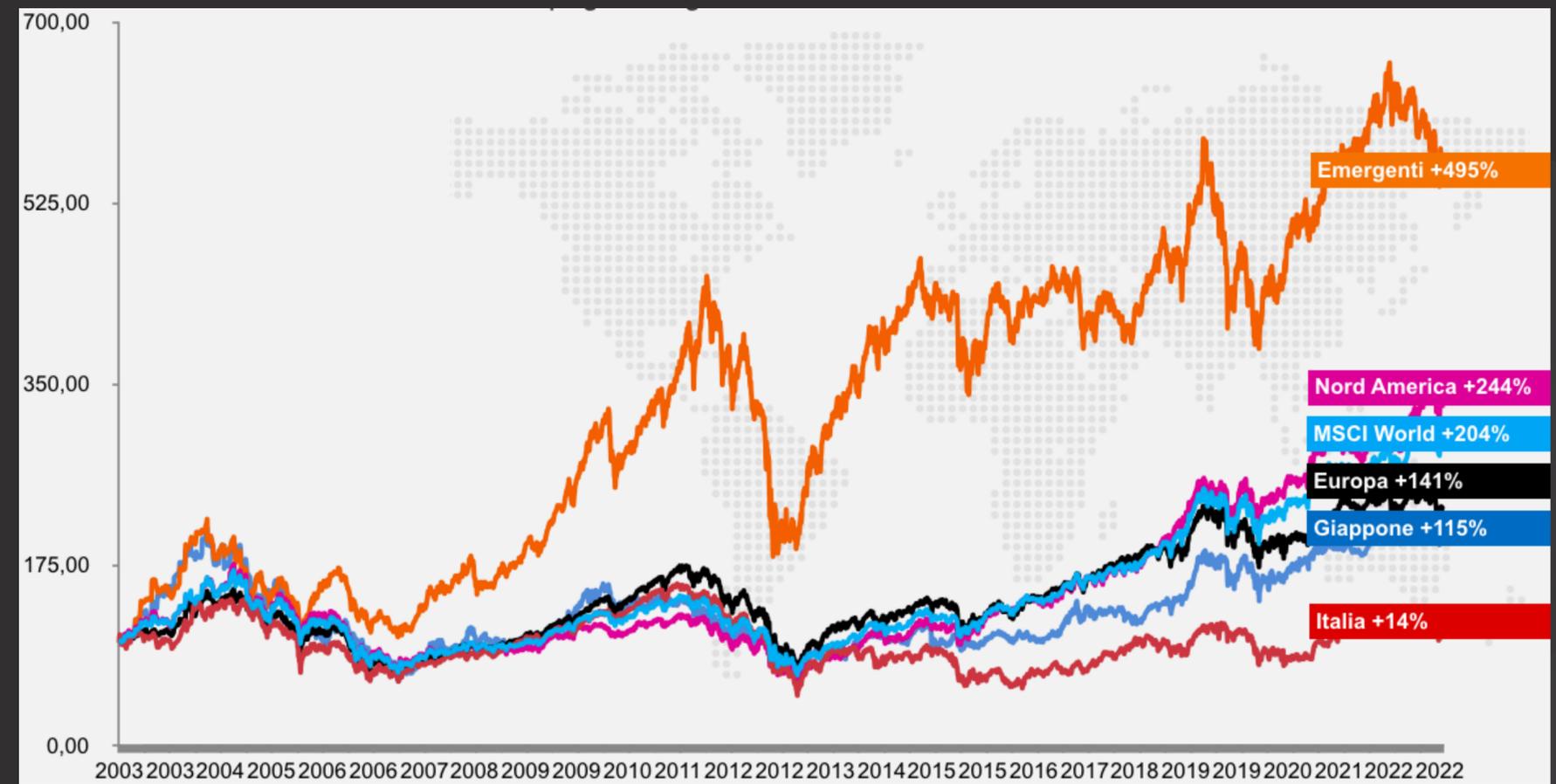
Rendimento medio
annuo S&P 500 dal
1/1/1994 al 31/12/2013



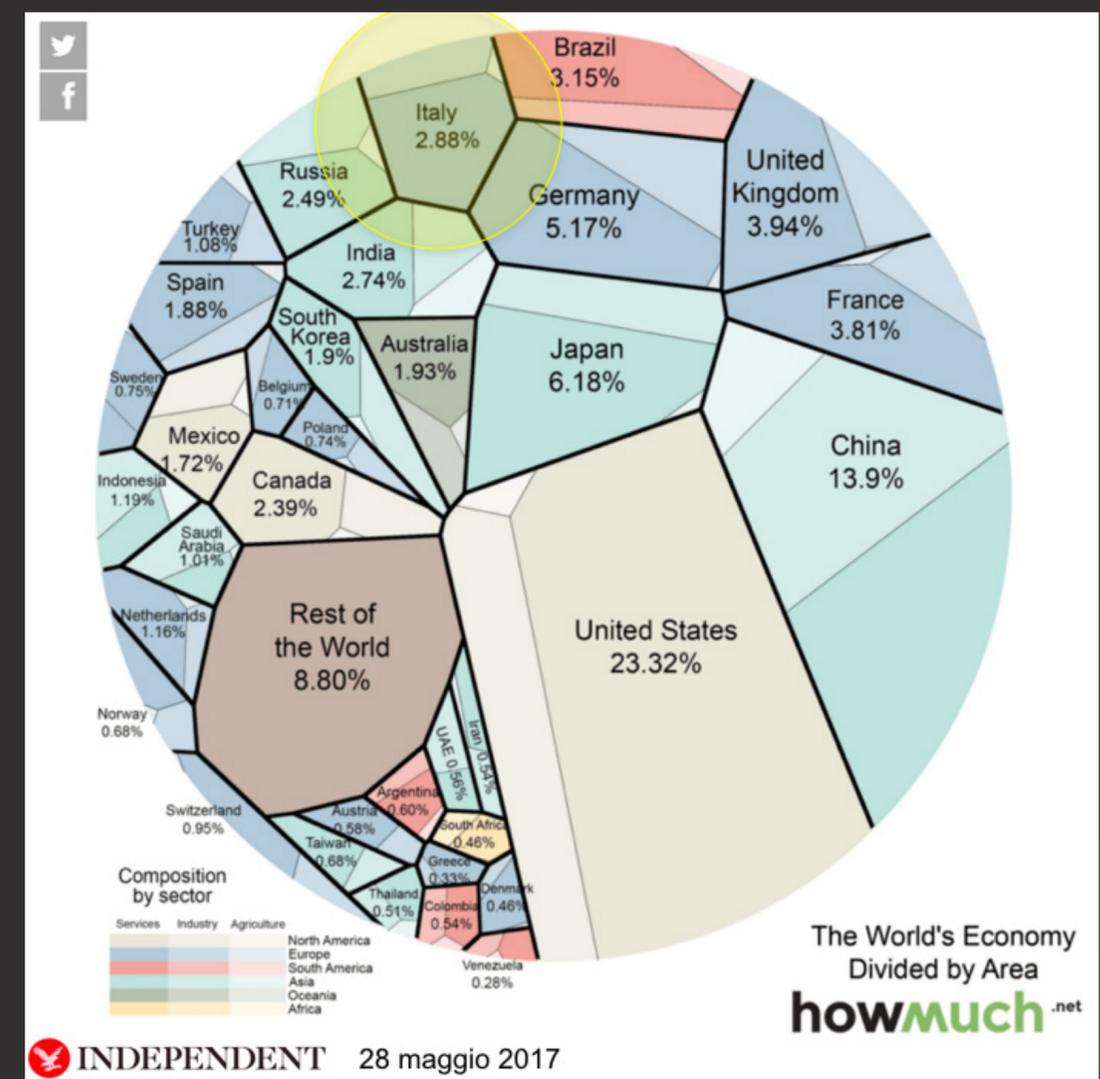
LA DIVERSIFICAZIONE

Azionari mondiali: confronto dal 1999 a oggi.

Non tutti i Paesi hanno buone performance nel lungo periodo, la concentrazione sull'Italia non ha pagato negli ultimi 20 anni.



PIL MONDIALI A CONFRONTO



LE 10 REGOLE DA TENERE A MENTE



1 Mantieni sempre calma e lucidità.

Le flessioni di mercato (e anche i crolli) sono fisiologici: l'emotività porta solo a sbagliare timing.



2 Non disinvestire nel pieno di un calo di mercato.

La tua strategia è di medio/lungo termine. Se perdi il rimbalzo del mercato, rischi di comprometterla.



3 I mercati risalgono. Sempre.

E lo fanno anche più velocemente di quanto pensi.



4 Il miglior antidoto è diversificare.

Un portafoglio diversificato non risente della crisi di uno specifico mercato.



5 Investi gradualmente.

Con investimenti periodici puoi costruire una strategia efficace, evitando di entrare al momento sbagliato.



6 Ribilancia il tuo portafoglio periodicamente.

Così eviti il rischio di "comprare ciò che sale e vendere ciò che scende".



7 Comprare in saldo "non ha prezzo".

I cali di mercato portano anche grandi opportunità, se sai coglierle.



8 Metodo e disciplina sono alla base di ogni investimento.

Puoi affidarti a prodotti studiati per investire con metodo e anche in automatico.



9 Disinvestire? Sì, ma con criterio.

Farlo d'impulso è pericoloso, ma puoi programmare razionalmente un'uscita graduale.



10 Non cedere alle mode e non seguire il gregge.

Affidati a un professionista, i Personal Financial Advisor Fineco sono sempre a tua disposizione.